

ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННЫЙ СЕКТОР КАЗАХСТАНА: ИТОГИ 2016 ГОДА



Аналитик: Г. Шинкеева
shinkeyeva@rfcaratings.kz
Декабрь 2016

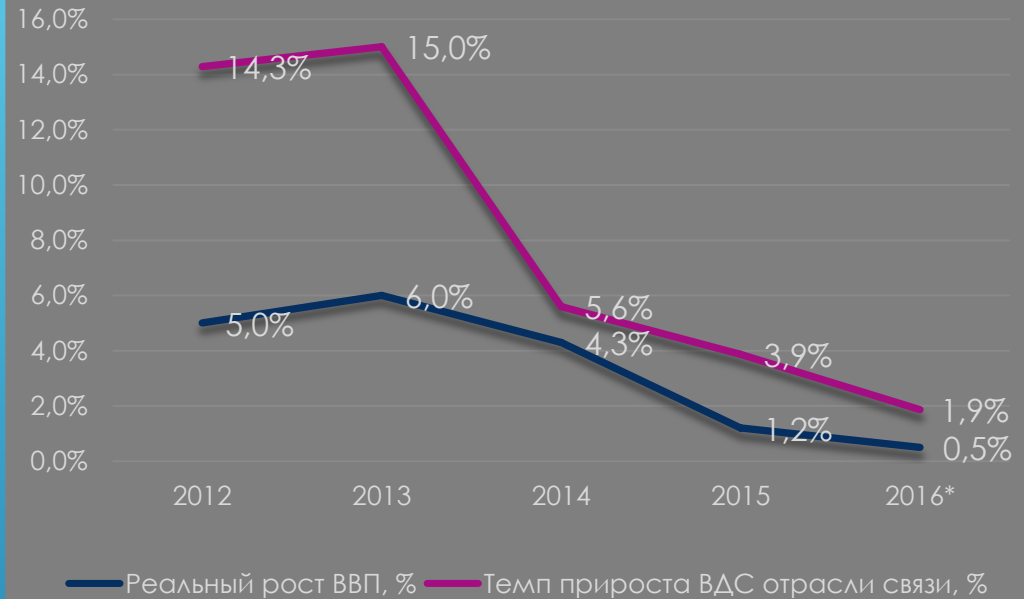
Замедление темпов экономического роста оказывает сдерживающее влияние на телекоммуникационный сектор Казахстана. В номинальном выражении объем валовой добавочной стоимости (ВДС) отрасли связи возрастает, но сокращение объемов инвестиций, а также достижение потребителем достаточного для него предельного уровня телекоммуникационных услуг, ограничивает прирост бизнеса казахстанских телекоммуникационных компаний.

Согласно нашей оценке, объем ВДС по итогам 2016 года составит порядка 770-780 млрд. тенге, что на 5-15 млрд. тенге больше, по сравнению с 2015 годом.

О достижении казахстанским потребителем предельного набора телекоммуникационных услуг говорит и доля телекоммуникаций в ВВП, которая составляет порядка 1,9% на протяжении 5 последних лет. При этом, можно отметить, что на первый план выходит множество разнообразных сервисов, смещая, в целом, телекоммуникационную инфраструктуру, на базе которой они осуществляются.

В целом, динамика развития телекоммуникационного рынка Казахстана в 2016 году опережает рост экономики, но разрыв имеет тенденцию к сокращению.

Динамика ВВП и темпы прироста ВДС отрасли связи



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК,

* - прогнозные данные РА РФЦА

**ЗАМЕДЛЕНИЕ ТЕМПОВ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА СДЕРЖИВАЕТ РОСТ
ВДС ОТРАСЛИ СВЯЗИ**

Объем телекоммуникационных услуг в Казахстане за период 2011-2015 гг. возрастает. Средний темп прироста составляет порядка 8,1%. По итогам 2016 года, мы предполагаем, сокращение объемов предоставленных услуг связи на 4%-4,5% до 669-674 млрд. тенге.

В разрезе телекоммуникационных услуг, наблюдается стабильное увеличение доли прочих телекоммуникационных услуг, включающих в себя: предоставление специализированных телекоммуникационных приложений, таких как спутниковый трекинг, коммуникационная телеметрия и операции радиолокационных станций; управление спутниковыми терминалами и сопутствующим оборудованием; предоставление доступа к Интернету и телефонной связи в общественных зданиях и др. Услуги сети Интернет компенсируют снижение объемов услуг мобильной связи, по услугам фиксированной телефонной связи и передаче данных существенных изменений не наблюдается.

По оценкам, объем мирового рынка телекоммуникационных услуг в 2016 году составит порядка 1,2 трлн. долларов США. Вклад Казахстана в мировой объем составит около 0,16%.



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

* - прогнозные данные

**ЗАМЕЩЕНИЕ СОКРАЩАЮЩЕГОСЯ ОБЪЕМА УСЛУГ МОБИЛЬНОЙ СВЯЗИ
УСЛУГАМИ СЕТИ ИНТЕРНЕТ ПОЗВОЛИЛО ИЗБЕЖАТЬ СУЩЕСТВЕННОГО
СНИЖЕНИЯ ОБЪЕМОВ РЫНКА ТЕЛЕКОММУНИКАЦИЙ**

В 2016 году уровень инвестиций в отрасль связи существенно снизился. По нашей оценке инвестиции в основной капитал телекоммуникационных компаний по итогам 2016 года составят порядка 55-60 млрд. тенге, что на 35-40% меньше в сравнении с 2015 годом. При этом, по структуре около 93% инвестиций являются собственные средства предприятий.

Валовый приток прямых валовых иностранных инвестиций после 4 лет сокращающегося объема продемонстрировал восходящую динамику. По нашим прогнозам, приток иностранных инвестиций в 2016 году составит на уровне 2014 года – в пределах 350-400 млн. долл. США.

При этом, чистый приток прямых инвестиций по итогам 1 полугодия 2016 года составил 174 млн. долл. США. Основной объем инвестиций в размере 403 млн. долл. США обусловлен притоком в форме акционерного капитала, который был частично нивелирован оттоком инвестиций в виде реинвестированного дохода (-125 млн. долл. США) и долговых инструментов (-104 млн. долл. США).

Доля телекоммуникационного сектора в валовом объеме инвестиций колеблется в диапазоне от 0,3% - 7% за период 2011-2015 гг., по итогам 1 полугодия 2016 года – 3,9%.

Интересен тот факт, что по итогам 1 полугодия 2016 года казахстанскими инвесторами было осуществлено прямое инвестирование в сферу телекоммуникаций других стран в размере 182 млн. долл. США, что значительно превышает ежегодные объемы инвестирования, значения которых не превышали и 4 млн. долл. США за период с 2005 – 2015 гг.



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

* - прогнозные данные

ИНВЕСТИЦИИ В ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННУЮ ОТРАСЛЬ КАЗАХСТАНА СОКРАЩАЮТСЯ

Прибыль телекоммуникационных компаний продолжает сокращаться. Средний темп снижения составляет порядка 6,6%. По итогам 2016 года прибыль в отрасли связи уменьшится на 13%.

Уровень рентабельности за период с 2011-2016 гг. сократился на 18%.

Несмотря на рост объемов услуг связи в стоимостном выражении, существенно увеличиваются расходы телекоммуникационных компаний.

За период с 2011-2015 гг. прибыль сократилась на 34,5%, тогда как расходы по оплате труда возросли на 35,2%. При этом, численность наемных сотрудников незначительно варьировалась и, в среднем, составила порядка 50,6 тыс. человек.

По итогам 2015 года среднемесячная заработная плата работников предприятий связи составляла 183 292 тенге. Среднегодовой темп прироста заработной платы в телекоммуникационном секторе составляет около 9%.

Рентабельность отрасли связи



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

* - прогнозные данные

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ ОТРАСЛИ СНИЖАЕТСЯ

Согласно данным Международного союза электросвязи, Казахстан в 2015 году занял 58 место в Индексе развития информационно-коммуникационных технологий (ICT Development Index), спустившись с 53 места в 2014 году.

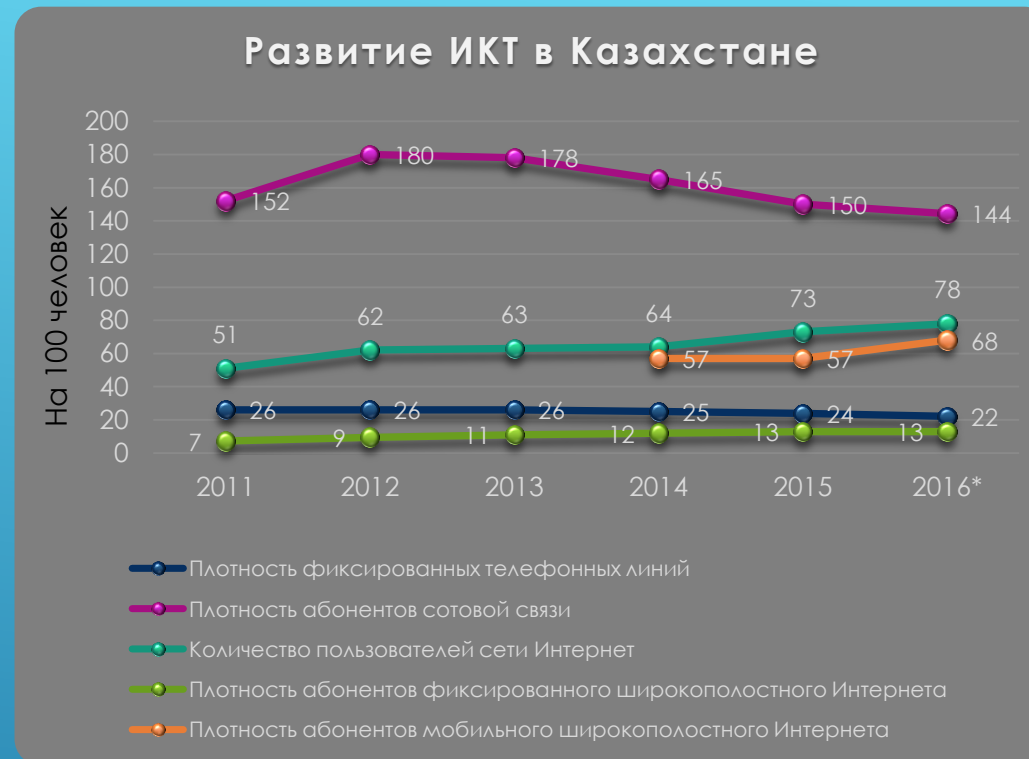
По итогам 2016 мы предполагаем, что Казахстан удержит свои позиции. По показателям доступа в ИКТ многие значения приближены к рекомендуемым.

Плотность фиксированных телефонных линий по итогам 2016 года составит порядка 22 единицы, что значительно ниже рекомендуемого значения в 60 единиц.

Казахстан превышает рекомендуемое значение по плотности абонентов сотовой сети (120 ед.) – на конец 2016 года, по нашей оценке, данное значение приблизится в 144 ед., что превышает рекомендуемое значение.

По показателю доли домашних хозяйств, имеющих компьютер (настольный компьютер, ноутбук, планшет и иные портативные компьютеры), значение доли составит порядка 85%-87%, что значительно превышает значение в 65% в 2015 году. Рекомендуемое значение – 100%.

Показатель доли домашних хозяйств, имеющих доступ к сети Интернет, составит свыше 82%. Рекомендуемое значение – 100%.



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК,
* - прогнозные данные РА РФЦА

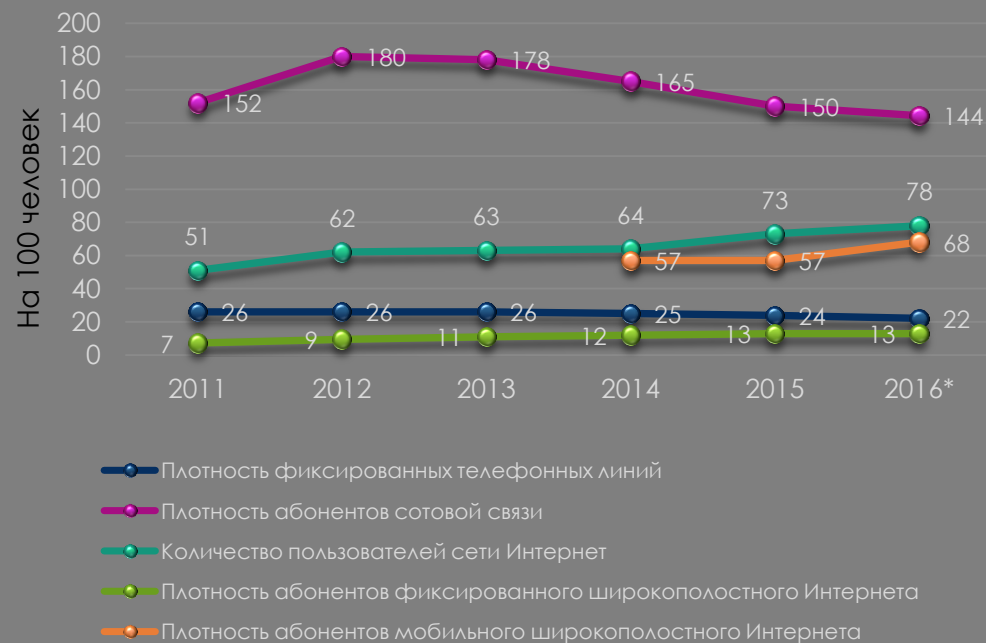
ПОКАЗАТЕЛИ ДОСТУПА В ИКТ ВОЗРОСЛИ ПО СРАВНЕНИЮ С 2015 ГОДОМ

Улучшились показатели использования ИКТ. Так, возросло до 78% количество пользователей сети Интернет, рекомендуемое значение которого составляет 100%.

Возросло и количество абонентов мобильного широкополосного Интернета, рекомендуемое значение которого также оценивается как 100. Прирост по сравнению с 2014-2015 гг. составил 19,3%.

Количество абонентов фиксированного широкополосного Интернета осталось на уровне 2015 года – порядка 13 абонентов на 100 человек. Рекомендуемое значение ИТУ составляет 60.

Развитие ИКТ в Казахстане



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК,
* - прогнозные данные РА РФЦА

УЛУЧШИЛИСЬ ПОКАЗАТЕЛИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИКТ ПО СРАВНЕНИЮ С 2015 ГОДОМ

Опубликовано АО «Рейтинговое Агентство Регионального Финансового Центра города Алматы»

(РА РФЦА)

Любая форма копирования, воспроизведения, распространения и пересылки текстовых, графических, информационно-графических и иных материалов, размещенных на сайте «РА РФЦА», должна сопровождаться гиперссылкой на сайт www.rfcaratings.kz и указанием автора материала.

Авторское право АО «Рейтинговое Агентство РФЦА» 2016

АО «Рейтинговое Агентство РФЦА»

Пр. Достык 136, 9 этаж

Бизнес Центр «Pioneer»

050051 Алматы

Телефон: (727) 224 48 41

Факс: (727) 224 48 43

E-mail: info@rfcaratings.kz

Website: <http://www.rfcaratings.kz>